**ТЕМА 2. Система аналітичної діяльності з питань фінансово-економічної безпеки підприємства**

Теоретичні питання

1. Мета та модель системи фінансово-економічної безпеки суб'єктів господарської діяльності.
2. Концепція економічної безпеки підприємства: призначення та зміст.

Основні принципи побудови та організації системи забезпечення фінансово-економічної безпеки підприємства.

**Література: 1, 4, 9, 17.**

**ЗАДАЧА**

Оцінити рівень фінансово-економічної безпеки підприємства за двома підходами:

1) порівняння узагальнених індикаторів досліджуваного та «еталонного» підприємств на основі віддалей між локальними показниками системи фінансової безпеки;

2) порівняння фактичного і нормативного значень інтегрального індикатора,тобто дослідження динаміки рівня фінансової безпеки підприємства й можливості її покращення.

**1 підхід**

Згідно з першим підходом визначення рівня фінансової безпеки здійснюють на основі відстані (відхилення) інтегрального показника оцінювання фінансового стану досліджуваного підприємства від нормативного значення показника рівня фінансової безпеки «еталонного» підприємства.

Міра відстані рівня фінансової безпеки досліджуваного підприємства від «еталонного» дорівнює:

, (1)

де *d*(*Ai*, *Aо*) – інтегральна міра відстані рівня фінансового стану підприємства від «еталонного»;

*хij* – значення *j*-го показника для *i*-го підприємства;

*хоj* – значення *j*-го показника для «еталонного» підприємства (нормативне значення показника).

Нормативні значення показників можна отримати за допомогою методів експертного оцінювання або з наукових джерел.

У нашому випадку нормативні значення вже розраховані (табл. 1).

Таблиця 1

Нормативні індикатори оцінювання фінансового стану підприємства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показники | Методики розрахунків | Нормативні значення |
| *х*1 | Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів | Позичкові кошти / Власні кошти | 1 |
| *х*2 | Коефіцієнт маневреності власних коштів | Грошові засоби / Капітал, що функціонує | 0,3 |

Продовження таблиці 1

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показники | Методики розрахунків | Нормативні значення |
| *х*3 | Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у вартості майна підприємства | (Вартість основних засобів + сума нагромадженої амортизації) / Вартість майна підприємства за підсумком нетто-балансу | 0,3 |
| *х*4 | Загальний коефіцієнт покриття | Поточні активи / Поточні зобов’язання | 0,7 |
| *х*5 | Коефіцієнт покриття (проміжний, поточний) | (Грошові кошти та їх еквіваленти + дебіторська заборгованість) / Короткострокові позичкові кошти | 1 |
| *х*6 | Коефіцієнт автономії (незалежності) | Власні кошти / Майно підприємства | 0,5 |
| *х*7 | Коефіцієнт забезпечення запасів і витрат власними коштами | Власні оборотні кошти / Запаси та витрати | 0,8 |
| *х*8 | Коефіцієнт швидкої ліквідності | Грошові кошти та їх еквіваленти / Поточні зобов’язання | 1 |
| *х*9 | Коефіцієнт концентрації залученого капіталу | Залучений капітал / Усього господарських коштів | 0,5 |
| *х*10 | Загальний коефіцієнт ліквідності | Активи / Власний капітал | 1 |

Інтегральний показник *d*(*Ai*, *A0*) показує рівень відхилення фінансового стану *і*-го підприємства від «еталонного».

Якщо *d*(*Ai*, *A0*) = 0, то це означає, що на підприємстві досягнуто оптимального рівня безпеки. Зростання відстані від «еталонного» підприємства в динаміці свідчить про погіршення фінансового стану і зменшення рівня фінансової безпеки. Розрахунок такої відстані можна здійснювати для порівняння декількох підприємств, наприклад для оцінювання рівня фінансової безпеки на мікрорівні, рівні регіону, галузі чи держави.

Значення *хоj* є критичними і встановлюються експертами за принципом, що відхилення відповідного показника діяльності підприємства, за допомогою якого оцінюється рівень фінансової безпеки, від «еталонного» є явищем негативним.

Для розрахунку індикаторів системи фінансової безпеки підприємства використані дані Балансу (Форма № 1). Обчислені значення індикаторів системи фінансової безпеки підприємства та узагальненого показника для цього підприємства, розрахованого за формулою (1), наведено в табл. 2.

Таблиця 2

Індикатори системи фінансової безпеки підприємства

(розраховані за даними балансу)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Позначення показників | Показники | Значення |
| *х*1 | Коефіцієнт співвідношення залучених і власних коштів | 0,83 |
| *х*2 | Коефіцієнт маневреності власних коштів | 0,34 |
| *х*3 | Коефіцієнт реальної вартості основних засобів у вартості майна підприємства | 0,45 |
| *х*4 | Коефіцієнт покриття (проміжний, поточний) | 0,97 |
| *х*5 | Загальний коефіцієнт покриття | 0,71 |
| *х*6 | Коефіцієнт автономії (незалежності) | 0,47 |
| *х*7 | Коефіцієнт забезпечення запасів і витрат власними коштами | 0,62 |
| *х*8 | Коефіцієнт швидкої ліквідності | 0,39 |
| *х*9 | Коефіцієнт концентрації залученого капіталу | 0,63 |
| *х*10 | Загальний коефіцієнт ліквідності | 1,22 |
| *І* | Інтегральний показник рівня фінансової безпеки підприємства | 0,0279 |

Визначаємо величину квадрата відхилення рівня фінансової безпеки для досліджуваного й «еталонного» підприємств, яка обчислюється на основі формули.

Віддаль рівня фінансової безпеки досліджуваного підприємства від «еталонного» дорівнює *d*(*Ai*, *A0*)= √68,0 = 0,83.

Недоліком запропонованого підходу є те, що абсолютне значення відстані між рівнями фінансової безпеки досліджуваного та «еталонного» підприємств не передбачає інформації про дійсний стан системи фінансової безпеки підприємства. Проте застосування цього підходу доцільне у випадку, коли досліджується динаміка системи фінансової безпеки підприємства. У цьому випадку тенденція до зменшення віддалі між рівнями фінансової безпеки досліджуваного та «еталонного» підприємств свідчить про покращення стану системи фінансової безпеки підприємства, а протилежна тенденція (зростання віддалі) – про погіршення цього стану.

**2 підхід**

За другим підходом узагальнений показник рівня фінансової безпеки підприємства з врахуванням наведених вище показників запропоновано обчислювати за формулою

 , (2)

де *х*1,*х*2,*х*3,*х*4,*х*5, *х*6,*х*7, *х*8, *х*9, *х*10 – фактичні індикатори фінансового стану підприємства (табл. 2).

Такий підхід до обчислення інтегрального показника вимагає, щоб відносне зменшення значення одного локального показника фінансової безпеки підприємства не було нижчим за відносне збільшення іншого показника, тобто зниження відносного значення одного показника повинно компенсуватися за рахунок збільшення значень інших показників.

Фактичне значення інтегрального показника рівня фінансової безпеки досліджуваного підприємства дорівнює:

*I* = 0,0279.

Інтегральне значення показника рівня фінансової безпеки для «еталонного» підприємства становить:

*Iе* = 0,0504.

Для оцінювання наближення стану системи фінансової безпеки досліджуваного підприємства до «еталонного» потрібно порівняти інтегральні показники фінансової безпеки цих підприємств. Знайдемо відношення R узагальнених індикаторів рівнів фінансової безпеки досліджуваного та «еталонного» підприємств (у відсотках):

 , (3)

де *І* – фактичне значення інтегрального показника;

*Iе* – інтегральне значення показника для «еталонного» підприємства.

Для нашого випадку *R* = 55,44%, тобто рівень фінансового стану досліджуваного підприємства нижчий від рівня фінансового стану «еталонного» підприємства на 44,56%, а це означає, що рівень фінансової безпеки підприємства є незадовільним.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

**Основна:**

1. Андрущків Б.М., Вовк Ю.Я, Дудкін П.Д. Економічна та майнова безпека підприємства і підприємництва. Антирейдерство. Підр. Т.: Тернограф, 2008.

 2. Кавун С.В. Система економічної безпеки: методологічні та методичні засади. Монографія. В-во ХНЕУ, 2009.

 3. Кузенко Т.Б., Мартюшева Л.С., Грачов О.В., Литовченко О.Ю. Фінансова безпека підприємства: Навч. посіб. Х.: Вид-во ХНЕУ, 2010.

 4. Кузнєцов О.О., Євсєєв С.П., Кавун С.В. Захист інформації та економічна безпека підприємства. Монографія. В-во ХНЕУ, 2008.

5. Маляревський Ю.Д., Лабунська С.В., Прокопішина О.В. Управління економічною безпекою зовнішньоекономічної діяльності підприємства: обліково-аналітичні аспекти. Монографія. Вид-во ХНЕУ, 2009.

 6. Ортинський В.Л., Керницький І.С., Живко З.Б. та ін. Економічна безпека підприємств, організацій та установ: Навч.посіб. К.: Правова єдність, 2009.

7. Хома І.Б. Структурно-функціональна діагностика рівня економічної безпеки машинобудівного підприємства. Монографія. Вид-во НУ "Львівська політехніка", 2010.

**Додаткова:**

8. Бизнес разведка. Внедрение передовых технологий: пер. с англ./Кристофер Боган, Майкл Инглиш: Под общей ред. Б.Л.Резниченко. – М.: Вершина, 2006.

9. Гаврюшина Е.И., Линдера И.Б. Практическая аналитика в службах безопасности. Хрестоматия.: М., 2006.

10. Грунин О.А., Грунин С.О. Экономическая безопасность организации. - СПб., Питер, 2002.

11. Демидов Б., Величко А., Волощук И. Тайный фронт // Національна безпека України. - № 7-8, 2005. - с. 17-23.

12. Кузнецов И.Н. Учебник по информационно-аналитической работе. - М.: Яуза, 2001.

13. Легкобытов А.В. Энциклопедия безопасности. Обеспечение безопасности предприятий. - СпБ.: «Летний сад», 2001.

14. Найт Ф. Х. Риск, неопределенность и прибыль / Пер. с англ. – М.: Дело, 2003. – 360 с.

15. Ткачук Т.Ю. Бенчмаркинг як складова успішної бізнес-стратегії // Бизнес и безопасность - 2007. - № 1. - С. 35-37.

16. Ткачук Т.Ю. Конфіденційне діловодство - важлива складова захисту конфіденційної інформації на підприємстві // Бизнес и безопасность - 2007. - № 1. - С. 85-89.

17. Ткачук Т.Ю. Шляхи запобіганню та протидії промисловому шпигунству // Бизнес и безопасность - 2007. - № 3. - С. 7-10.